

FIRMESA INDUSTRIAL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con opinión de los auditores independientes.

FIRMESA INDUSTRIAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 20 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 20 -
9.	Inventarios	- 21 -
10.	Impuestos corrientes	- 21 -
11.	Propiedad, planta y equipo	- 21 -
12.	Activos por derechos de uso	- 22 -
14.	Obligaciones bancarias	- 23 -
15.	Cuentas por pagar comerciales del exterior	- 25 -
16.	Otras cuentas por pagar	- 25 -
17.	Beneficios empleados corto plazo	- 25 -
18.	Participación a trabajadores	- 25 -
19.	Impuestos diferidos	- 25 -
20.	Transacciones con partes relacionadas	- 26 -
21.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 27 -
22.	Ingresos	- 28 -
23.	Costo de ventas	- 28 -
24.	Gastos de administración y ventas	- 28 -
25.	Impuesto a la renta	- 29 -
26.	Reformas tributarias	- 29 -
27.	Precios de transferencia	- 32 -
28.	Capital social	- 32 -
29.	Reservas	- 32 -
30.	Otros resultados integrales	- 33 -
31.	Resultados acumulados	- 33 -
32.	Eventos subsecuentes	- 33 -
33.	Aprobación de los estados financieros	- 33 -

FIRMESA INDUSTRIAL CÍA. LTDA.

1. Información general

FIRMESA INDUSTRIAL CIA. LTDA., es una Compañía Limitada, constituida el 6 de enero del 1972 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 23 de febrero de 1972, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la venta de equipo electrónico especializado en energía, climatización, seguridad y DCIM; además ofrecen servicios de diseño e ingeniería, mantenimiento, infraestructura y administración técnica.

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía se especializa en la tecnología, investigación actualización, industrialización y comercialización de sistemas.

2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019.

El gobierno ha implementado medidas como Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria y ha manifestado la posibilidad de privatizar ciertas empresas estatales, lo que hace prever que se están generando las condiciones para que a mediano plazo el país acceda a créditos con organismos multilaterales que permitan salir del déficit fiscal.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tales como: retraso en los plazos de pago de clientes como instituciones públicas, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, la disminución de gastos como publicidad, servicios complementarios, entre otros. Así también la Administración para el año 2020 está adoptando las siguientes medidas: convenios de pago con los clientes y proveedores, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos, potencializar las ventas y mejorar los niveles de rentabilidad.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de **FIRMESA INDUSTRIAL CÍA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **FIRMESA INDUSTRIAL CÍA. LTDA.**, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Estados financieros separados

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades controladas por la Compañía) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es requerido por la legislación del país que se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, denominados estados financieros separados.

3.3 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.4 Activos financieros

Reconocimiento

Una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior

- Activo financiero a costo amortizado
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado
- Activo financiero a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- Activo financiero a costo amortizado. - Los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado se reconocerá en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. - Los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para su venta y que los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. - Aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque simplificado. - La Compañía aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en periodos posteriores.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.5 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación

Una entidad clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado
- Pasivo financiero a valor razonable
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. - Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros. - Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros. - La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.6 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. **FIRMESA INDUSTRIAL CÍA. LTDA.**, realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

3.7 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente y este obtiene el control y a lo largo del tiempo cuando satisface la transferencia del bien o servicio comprometido al cliente.

La Compañía reconoce los ingresos por la transferencia de bienes o servicios por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y.
5. Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes de acuerdo con los términos del contrato.

3.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.9 Propiedad y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	50 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Herramientas	10 años
Muebles y enseres	5 años
Maquinarias	10 años
Equipos de computación	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.10 Activos por derechos de uso

La Compañía no aplicó ajustes en la transición, ya que contabilizó sus arrendamientos de conformidad con la NIIF 16 desde la fecha de transición.

La Compañía reconoció al inicio del período un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se midió inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

La Compañía presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad y equipo y pasivos por arrendamiento en préstamos en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo.

3.11 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

	Grupo	Tiempo
Software		5 años

3.12 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.13 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.14 Capital social y distribución de dividendos

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.15 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.16 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, **FIRMESA INDUSTRIAL CÍA. LTDA.** ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de **FIRMESA INDUSTRIAL CÍA. LTDA.**, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.17 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.18 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.19 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **FIRMESA INDUSTRIAL CÍA. LTDA.** respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Modificaciones</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Marco Conceptual	El Marco revisado es más completo que el anterior: su objetivo es proporcionar el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.	1 de enero de 2020
NIIF 3	El efecto de estos cambios es que la nueva definición de un negocio es más estrecha, lo que podría dar como resultado que se reconozcan menos combinaciones de negocios.	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero del 2020
NIIF 17	Reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28	Establece enmiendas para la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado negocio conjunto.	No definida

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.9 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en Bancos y Activos Financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil C.A	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Produbanco-Grupo	AAA-	AAA-
Promerica	AAA	AAA
Banco del Pacífico	AAA	AAA
Banco Internacional	AAA	AAA
Cooperativa de ahorro y crédito	AA-	AA-
Atuntaqui. Ltda.	BBB+	BBB+
Cooperativa de ahorro y crédito		
Santa Rosa. Ltda.		

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 5.078.583
Índice de liquidez	2.13 veces
Pasivos totales / patrimonio	3.01 veces
Deuda financiera / activos totales	57%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía, adicional a ellos cumple con las condiciones a que está sujeta en relación con las emisiones de obligaciones que tiene vigentes en el mercado.

FIRMESA INDUSTRIAL CÍA. LTDA. a lo largo de sus 47 años se ha caracterizado por el cumplimiento a tiempo de sus obligaciones con las instituciones financiera, mercado de valores.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

		31 de Diciembre			
		2019		2018	
	Nota	Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:					
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	1.467.037		894.043	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	2.686.659	34.887	5.956.664	17.540
Total		4.153.696	34.887	6.850.707	17.540
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15/16	388.697		2.181.737	-
Préstamos	14	3.408.688	3.929.684	5.331.440	1.562.513
Total		3.797.385	3.929.684	7.513.177	1.562.513

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cajas	18.750	24.870
Bancos	1.448.287	869.173
Total	1.467.037	894.043

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cientes	2.696.477	5.888.269
Provisión cuentas incobrables	(154.032)	(136.814)
Total	2.542.445	5.751.455

El período promedio de crédito por venta de bienes y servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Medición de pérdidas crediticias

La Compañía midió las pérdidas crediticias en función a método simplificado de NIIF 9 Instrumentos Financieros. Para determinar la cartera ha sido agrupada en función al vencimiento y se ha determinado la probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia analizando los tres últimos años.

	% Riesgo crediticio	31 de Diciembre del 2019	
		Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	0%	1.785.861	-
De 30 a 60 días	0%	211.514	-
De 60 a 90 días	0%	75.577	922
De 90 a 120 días	41%	623.525	153.110
Total		2.696.477	154.032

	% Riesgo crediticio	31 de Diciembre del 2018	
		Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	0%	4.622.685	-
De 30 a 60 días	0%	730.344	-
De 60 a 90 días	0%	203.652	-
De 90 a 120 días	41%	331.588	136.814
Total		5.888.269	136.814

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio	136.814	114.377
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	17.218	22.437
Importes eliminados como incobrables	-	-
Total	154.032	136.814

9. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Productos terminados	5.111.686	4.564.719
Importaciones en tránsito	109.443	416.191
Total	5.221.129	4.980.910

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2019 y 2018 fue de USD\$ 4.404.467 y USD\$ 7.068.152 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	212.239	237.614
Total activos por impuestos corrientes	212.239	237.614
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	49.251	146.229
Impuestos por pagar	142.075	509.292
Total pasivos por impuestos corrientes	191.326	655.521

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

11. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de Propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Terrenos	956.970	956.970
Edificios	470.252	470.252
Equipos de oficina	344.705	342.741
Vehículos	231.457	288.810
Construcciones y adecuaciones	213.064	202.213
Herramientas	152.885	158.960
Muebles y enseres	92.641	95.988
Maquinarias	587.929	89.753
Equipos de computación	59.210	63.725
Activo por derecho de uso	665.330	-
Depreciación acumulada	(755.821)	(764.966)
Amortización acumulada activo por derecho uso	(340.680)	-
Total	2.677.942	1.904.446

2019

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Transferencias entre cuentas	Saldo al final del año
Terrenos	956.970	-	-	-	956.970
Edificios	470.252	-	-	-	470.252
Equipos de oficina	342.741	(226)	2.190	-	344.705
Vehículos	288.810	(96.986)	39.633	-	231.457
Construcciones y adecuaciones	202.213	-	10.851	-	213.064
Herramientas	158.960	(11.842)	5.767	-	152.885
Muebles y enseres	95.988	(3.347)	-	-	92.641
Maquinarias	89.753	(1.024)	499.200	-	587.929
Equipos de computación	63.725	(9.034)	4.519	-	59.210
Activo por derecho de uso	-	-	665.330	-	665.330
Total	2.669.412	(122.459)	1.227.490	-	3.774.444
Depreciación acumulada	(764.966)	121.367	(112.222)	-	(755.821)
Amortización acumulada activo por derecho uso	-	-	(340.680)	-	(340.680)
Total	1.904.446	(1.092)	774.588	-	2.677.942

2018

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Transferencias entre cuentas	Saldo al final del año
Terrenos	956.970	-	-	-	956.970
Edificios	470.252	-	-	-	470.252
Equipos de oficina	314.876	(21.019)	31.982	16.902	342.741
Vehículos	288.810	-	-	-	288.810
Construcciones y adecuaciones	-	-	202.213	-	202.213
Herramientas	152.084	(3.125)	10.001	-	158.960
Muebles y enseres	87.654	(6.955)	15.289	-	95.988
Maquinarias	78.247	(10.393)	21.899	-	89.753
Equipos de computación	41.550	(29.939)	52.114	-	63.725
Total	2.390.443	(71.431)	333.498	16.902	2.669.412
Depreciación acumulada	(732.480)	71.431	(103.917)	-	(764.966)
Total	1.657.963	-	229.581	16.902	1.904.446

12. Activos por derechos de uso

La Compañía el 01 de enero del 2019 reconoció un activo por derecho de uso de los arriendos mayores a dos años, el detalle a continuación:

Proveedor	Detalle del arrendamiento	Plazo / Vigencia	Canon	% Tasa nominal
Comercial Piedra de Oro	Oficinas	2 años	25.000	8,95%
Michelle Escobar	Local comercial	2 años	3.188	8,95%
Texcarsa S.A.	Local comercial	2 años	2.469	8,95%
María Viera	Departamento	2 años	380	8,95%

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de los activos por derecho de uso son los siguientes:

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Amortización	Saldo al final del año
Activos por derecho de uso	-	665.330	-	665.330
Amortización	-	-	(340.680)	(340.680)
Total	-	665.330	(340.680)	324.650
Pasivo por Arrendamiento Operativo C/P	-	665.330	(326.364)	338.966
Total	-	665.330	(326.364)	338.966

El costo financiero de los activos por derechos de uso reconocido en el gasto durante el año 2019 fue de USD\$ 45.946.

13. Inversiones en asociadas

El detalle de inversiones en asociadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detalla a continuación:

Compañía	31 de Diciembre			
	2019	2018	2019	2018
360life - Technologies Cía. Ltda.	99%	99%	319.680	319.680
Xponential -Technologies Cía. Ltda.	99%	99%	249.750	99.900
Total			569.430	419.580

14. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detalla a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
<u>Corto plazo</u>		
Obligaciones bancarias	1.737.632	2.587.300
Emisión de obligaciones y papel comercial	1.671.056	2.744.140
Total	3.408.688	5.331.440
<u>Largo plazo</u>		
Obligaciones bancarias	870.573	33.069
Emisión de obligaciones y papel comercial	3.059.111	1.529.444
Total	3.929.684	1.562.513

Obligaciones bancarias 2019						
Institución financiera	No. Operación	Fecha	Plazo	Interés	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Pichincha	OP. 3363261-00	19/06/2019	360	8,95%	316.859	-
Banco Pichincha	OP. 3511459-00	22/11/2019	360	8,95%	215.000	-
Banco Guayaquil	ME 0280699	12/09/2019	360	9,02%	939.475	-
Banco Produbanco	CAR10100552927000	18/07/2019	1440	9,02%	266.298	870.573
Total					1.737.632	870.573

Obligaciones bancarias 2018						
Institución financiera	No. Operación	Fecha	Plazo	Interés	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Pichincha	OP. 2927474-00	26/02/2018	360	8,95%	77.507	-
Banco Pichincha	OP. 2958944-00	11/04/2018	360	8,95%	173.761	-
Banco Pichincha	OP. 3041699-00	13/08/2018	360	8,95%	212.306	-
Banco Guayaquil	ME 0244730	08/08/2018	182	9,12%	400.000	-
Banco Guayaquil	ME 0246789	12/09/2018	123	9,06%	350.000	-
Banco Guayaquil	ME 0251265	13/01/2018	120	9,05%	70.000	-
Banco Produbanco	CAR1010037744300	04/06/2018	1081	9,02%	115.831	-
Banco Produbanco	CAR10100407377000	14/03/2017	1080	9,02%	125.100	33.069
Banco Produbanco	CAR10100430818000	17/08/2017	720	9,02%	118.887	-
Banco Produbanco	CAR10100472161000	23/04/2018	360	9,02%	173.908	-
Banco Produbanco	CAR10100492977000	13/08/2018	179	8,95%	440.000	-
Banco Produbanco	CAR10100493302000	14/08/2018	178	8,95%	330.000	-
Total					2.587.300	33.069

A continuación el detalle de las garantías bancarias:

Banco	Valor	Detalle
Produbanco	1.052.084	Edificio de propiedad Comercial de Piedra de Oro
Banco de Guayaquil	757.322	Prenda Comercial/Hipoteca bienes inmuebles
Banco del Pichincha	757.313	Prenda Comercial/Hipoteca de un bien inmueble

Mediante resolución No.SCVS.IRQ.DRMV.2018.7366 del 17 de agosto del 2018 fue aprobada la emisión de obligaciones, por un monto de hasta US\$3.000.000, amparada con Garantía General, en los términos constantes en la emisión de obligaciones.

La cuarta emisión que fue aprobada mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-2019-00035982 del 29 de octubre del 2019.

Emisión de obligaciones 2019						
No.	Operación	Fecha de emisión	Plazo	%	Corto plazo	Largo plazo
Tercera emisión	8048-VRF37	31/8/2018	1080	7,75%	180.556	111.111
Tercera emisión	8052-VRF39	31/8/2018	1080	7,75%	28.889	17.778
Tercera emisión	8051-VRF38	31/8/2018	1080	7,75%	10.833	6.667
Tercera emisión	8131-VRF12	31/8/2018	1080	7,75%	8.667	5.333
Tercera emisión	8130-VRF11	31/8/2018	1080	7,75%	3.972	2.444
Tercera emisión	8215-VRF09	5/9/2018	1075	7,75%	108.333	66.667
Tercera emisión	8321-BSD01	7/9/2018	1073	7,75%	361.111	222.222
Tercera emisión	8328-VRF22	10/9/2018	1070	7,75%	108.333	66.667
Tercera emisión	8396-VRF16	11/9/2018	1069	7,75%	9.028	5.556
Tercera emisión	9037-VRF25	28/9/2018	1052	7,75%	23.833	14.667
Tercera emisión	9058-VRF03	1/10/2018	1049	7,75%	72.222	44.444
Tercera emisión	9199-VRF05	5/10/2018	1045	7,75%	7.222	4.444
Tercera emisión	10093-VRF21	8/11/2018	1012	7,75%	21.667	13.333
Tercera emisión	10338-VRF21	16/11/2018	1004	7,75%	4.333	2.667
Tercera emisión	10436-VRF03	21/11/2018	999	7,75%	25.278	15.556
Tercera emisión	251211	30/11/2018	990	7,75%	19.861	12.222
Tercera emisión	634-VRF15	25/1/2019	935	7,75%	18.056	11.111
Tercera emisión	1328-VRF30	15/2/2019	915	7,75%	58.861	36.222
Cuarta emisión	267701	22/11/2019	1080	8,75%	40.000	160.000
Cuarta emisión	267745	22/11/2019	1080	8,75%	2.000	8.000
Cuarta emisión	267746	22/11/2019	1080	8,75%	2.000	8.000
Cuarta emisión	267747	22/11/2019	1080	8,75%	2.000	8.000
Cuarta emisión	268090	27/11/2019	1075	9,04%	2.000	8.000
Cuarta emisión	12423-BSD01	27/11/2019	1075	9,31%	270.000	1.080.000
Cuarta emisión	268814	10/12/2019	1062	9,04%	20.000	80.000
Cuarta emisión	268843	11/12/2019	1061	9,31%	12.0000	480.000
Cuarta emisión	268844	11/12/2019	1061	9,31%	37.337	149.349
Cuarta emisión	268890	11/12/2019	1061	9,04%	40.000	160.000
Cuarta emisión	269647	23/12/2019	1049	9,31%	64.664	258.651
Total					1.671.056	3.059.111

Emisión de obligaciones 2018						
No.	Operación	Fecha de emisión	Plazo	%	Corto plazo	Largo plazo
Primera emisión	6806-VR02	24/7/2018	360	5,50%	500.000	-
Primera emisión	2033-VR04	12/3/2018	359	5,50%	500.000	-
Primera emisión	10900-VFR06	6/12/2018	245	5,50%	100.000	-
Primera emisión	10393-VRF09	21/11/2018	260	5,50%	200.000	-
Primera emisión	10445-VRF12	22/11/2018	259	5,50%	50.000	-
Primera emisión	10268-VRF01	15/11/2018	260	6,05%	400.000	-
Tercera emisión	8321-BSD01	7/9/2018	1080	7,75%	361.111	555.556
Tercera emisión	8130-VRF11	31/8/2018	1080	7,75%	3.972	6.111
Tercera emisión	8131-VRF12	31/8/2018	1080	7,75%	8.667	13.333
Tercera emisión	8051-VRF38	29/8/2018	1080	7,75%	10.833	16.667
Tercera emisión	8052-VRF39	31/8/2018	1080	7,75%	28.889	44.444
Tercera emisión	8048-VRF37	30/8/2018	1080	7,75%	180.556	277.778
Tercera emisión	9037-VRF25	28/9/2018	1080	7,75%	23.833	36.667
Tercera emisión	8396-VRF16	11/9/2018	1080	7,75%	9.028	13.889
Tercera emisión	8328-VRF22	7/9/2018	1080	7,75%	108.333	166.667
Tercera emisión	8215-VRF09	5/9/2018	1080	7,75%	108.333	166.667
Tercera emisión	10436-VF303	31/8/2018	1080	7,75%	25.052	38.889
Tercera emisión	10338-VRF21	31/8/2018	1080	7,75%	4.333	6.667
Tercera emisión	10093-VRF21	31/8/2018	1080	7,75%	21.665	33.333
Tercera emisión	9199-VRF05	31/8/2018	1080	7,75%	7.221	11.111
Tercera emisión	9058-VRF03	31/8/2018	1080	7,75%	92.314	111.111
Tercera emisión	251211	31/8/2018	1080	7,75%		30.554
Total					2.744.140	1.529.444

15. Cuentas por pagar comerciales del exterior

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores inventarios	91.614	894.885
Total	91.614	894.885

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

16. Otras cuentas por pagar

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2018	2017
Otras cuentas por pagar	153.536	1.056.506
Obligaciones con IESS	79.890	93.673
Intereses por pagar	61.052	81.993
Anticipo clientes	2.605	54.680
Total	297.083	1.286.852

17. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos por pagar	64.215	78.980
Vacaciones	55.338	71.769
Participación trabajadores (ver nota 18)	20.372	35.631
Décimo cuarto sueldo	24.552	33.338
Décimo tercer sueldo	16.327	20.414
Total	180.804	240.132

18. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	35.631	17.543
Provisión del año	20.130	35.631
Pagos efectuados	(35.389)	(17.543)
Total	20.372	35.631

19. Impuestos diferidos

Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	34.297	17.456
Total	34.297	17.456

Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de propiedad y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>31 de Diciembre 2019</u>	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Activos por impuestos diferidos:				
Diferencia temporaria por Jubilación Patronal y Desahucio	17.456	21.246	4.405	34.297
	17.456	21.246	4.405	34.297
Pasivos por impuestos diferidos:				
Propiedad, planta y equipo	41.538	-	1.731	39.807

<u>31 de Diciembre 2018</u>	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Activos por impuestos diferidos:				
Diferencia temporaria por Jubilación Patronal y Desahucio	-	17.456	-	17.456
	-	17.456	-	17.456
Pasivos por impuestos diferidos:				
Propiedad, planta y equipo	47.363	-	5.825	41.538

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	49.229	146.229
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	(18.572)	(23.281)

20. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018

Transacciones y saldos comerciales

Año 2019

Descripción	Comercial Piedra de Oro	Xponential-Technologies Cía. Ltda	360life-Technologies Cía. Ltda
<u>Saldo inicial</u>	-	-	-
Facturación emitida	336.000		
Inversiones		249.750	319.680
<u>Saldo final</u>	336.000	249.750	319.680

Año 2018

Descripción	Comercial Piedra de Oro	Xponential-Technologies Cía. Ltda	360life-Technologies Cía. Ltda
<u>Saldo inicial</u>	-	-	-
Facturación emitida	391.000		
Inversiones		99.900	319.680
Saldo final	391.000	99.900	319.680

21. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	989.354	1.035.367
Desahucio	264.793	280.336
Total	1.254.147	1.315.703

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	1.035.367	944.351
Costo de los servicios del período corriente	21.961	66.826
Costo por intereses	39.782	41.342
(Ganancia) pérdida actuarial del período	(5.123)	6.845
Beneficios pagados	(1.407)	(22.609)
Otros	(101.226)	(1.388)
Saldo al final	989.354	1.035.367

Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	280.339	339.899
Costo de los servicios del período corriente	12.591	(56.239)
Costo por intereses	10.644	11.047
Ganancia actuarial del período	(38.781)	-
Otros	-	(14.371)
Saldo al final	264.793	280.336

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	7,92%	8.21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3.91%
Tasa de rotación	(24,86%)	1.03%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 2018 y 2019 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador.

22. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Ventas Quito	6.816.509	11.339.569
Ventas Guayaquil	3.653.844	4.009.883
Total	10.470.353	15.349.452

23. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costo de ventas Quito	1.954.728	3.970.132
Costo de ventas proyectos	1.359.399	1.960.202
Costo de ventas Guayaquil	1.090.340	1.137.818
Total	4.404.467	7.068.152

24. Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Gastos del personal	3.639.409	4.283.785
Honorarios	428.271	485.220
Arriendos	400.863	527.409
Otros	357.960	1.109.320
Gastos de viaje	203.795	355.563
Depreciación	112.222	103.916
Servicios básicos	96.502	105.249
Publicidad	94.650	262.126
Seguros	72.593	105.099
Mantenimiento	56.195	56.201
Suministros	46.681	152.675
Impuestos	29.144	23.888
Total	5.538.285	7.570.451

25. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2018, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2019 se calculará en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los Socios o Socios en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a Socios conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus Socios o Socios, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	114.069	201.907
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(29.974)	-
Más gastos no deducibles	45.456	256.556
Generación y reversión de diferencias temporarias	67.365	126.452
Base imponible	196.916	584.915
Impuesto a la renta calculado por el 25%	49.229	146.229
Anticipo calculado	-	98.376
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	49.229	146.229

26. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Reformas al Código Tributario

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

Ingreso de actividades agropecuarias

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un Impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

Exenciones de Impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuariamente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

Reformas impuesto al valor agregado

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

Régimen Impositivo para Microempresas

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declararán sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

Impuesto a la Salida De Divisas

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean Socios de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística

27. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado

28. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$1.450.000 dividido en un millón cuatrocientos cincuenta acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

29. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva facultativa y estatutaria

La Junta General podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades líquidas anuales.

30. Otros resultados integrales

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

31. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

32. Eventos subsecuentes

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

33. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Econ. Alexander Aguiar
Gerente General



Lcda. Maribel Cruz
Contadora General